

# 新发基金投资攻略

□天相投顾 刘婷

根据天相数据统计,截至2022年12月23日,共有384只公募基金正在募集或已公开发售公告。其中包括113只股票基金、112只混合基金、88只债券基金、55只基金中基金(FOF)、14只海外投资基金、2只商品基金。股票基金、混合基金与债券基金是发行品种的主力,本期从新发基金中精选出4只产品,供投资者参考。

## 华安碳中和混合

华安碳中和混合是华安基金管理有限公司旗下的一只偏股混合基金,拟任基金经理为蒋璆。基金的业绩比较基准为“中证内地低碳经济主题指数收益率×65%+中证港股通综合指数收益率×15%+中债综合全价指数收益率×20%”。该基金股票资产投资比例为基金资产的60%-95%;港股通标的股票投资比例不超过全部股票资产的50%;投资于碳中和主题相关股票不低于非现金基金资产的80%。该基金在严格控制风险的前提下,力争实现基金资产的长期稳健增值。

**碳中和排头兵,新旧能源全覆盖:**能源革命下,光伏、储能、氢能等新能源打开了广阔的发展空间。根据国家能源局和中汽协数据公布,2022年1-10月,国内光伏新增装机同比增长98.70%。新能源车渗透率快速提升,多家企业2021年新能源车产销量增速均超190%。该基金精选“高景气赛道”中具备合理估值的公司,关注成长性、竞争壁垒、管理层等因素,自上而下寻找政策和景气共振的上行赛道进行布局,组合构建选择中长期战略投资布局+中短期战术机会捕捉战略。

**制造专家蒋璆领衔,实业+金融双背景加成:**拟任基金经理蒋璆,毕业于复旦大学,拥有15年证券、基金从业经验,其中有7年以上公募投资管理经验,曾先后在韩国浦项制铁公司首尔总部、国泰君安证券研究所、华宝兴业基金工作,具有“实业+金融”复合背景。在碳中和主题赛道中,蒋璆将重点关注“双碳”产业链的投资机会,从“盈利的成长性、成长的确定性、估值的合理性”三角度出发,优选优质个股,紧抓碳中和大趋势下的优质企业。

**金牛基金管理公司保驾护航:**华安基金主动权益投资风格包括价值风格、成长风格、均衡风格、稳定风格,具有多样化的特点。华安基金成立至今共荣获50余次金牛奖,并多次斩获“年度金牛管理公司奖”荣誉,同时华安绝对收益投资团队历史连续七年斩获9座金牛奖。(数据来源:天相TXMRT评价助手)

**风险提示:**该基金为混合基金,其预期收益及风险水平高于股票基金,高于债券基金与货币市场基金。该基金可投资港股通标的股票,需承担港股通机制下因投资环境、投资标的等差异带来的风险。建议具有一定风险承受能力的投资者认购。

## 长城数字经济混合

长城数字经济混合是长城基金管理有限公司旗下的一只偏股混合基金,拟任基金经理为韩林。基金的业绩比较基准为“中证沪深深数字经济主题指数收益率×80%+中债综合财富指数收益率×20%”。该基金投资组合中股票投资比例为基金资产的60%-95%,其中投资于该基金界定的数字经济主题相关证券的比例不低于非现金基金资产的80%。该基金重点投资数字经济主题相关上市公司,在控制风险的前提下,力争获得超越业绩比较基准的投资回报。

**一键投资数字经济:**数字经济具有较高的景气度,是继农业经济、工业经济之后的主要经济形态,其规模稳定增长在国民经济中的地位愈发突出。中国信息通信研究院数据显示,截至2021年底我国数字经济规模达45.5万亿元,同比增长率16.2%,高于GDP名义增速3.4个百分点,占GDP比重达到39.8%。

**守正出奇,基金经理投资经验丰富:**拟任基金经理韩林先生毕业于复旦大学,有12年证券从业经验,超6年公募基金管理经验,拥有卖方+买方双重研究背景,深耕信息技术、高端制造等泛科技成长领域,擅长在景气度向上行业中寻找白马成长股。韩林根据四维精选个股,擅长从中观行业出发选股:一方面,从行业层面筛选增速快、渗透率快速提升的行业;另一方面,从个股层面筛选市占率快速提升、利润率高的公司。

**管理人积淀深厚,投研团队实力护航:**长城基金成立于2001年,有较丰富的投研经验,成立以来获得各类奖项87个。长城基金研究团队下设宏观策略、消费、制造、周期、港股等研究小组,实现对各类投资资产的全覆盖,力争将研究成果转化为可持续的投资业绩,为投资保驾护航。截至2022年9月30日,公司权益类基金近三年综合评级、主动股混排名均位居全市场前1/3。(数据来源:天相TXMRT评价助手)

**风险提示:**该基金是混合基金,其预期收益及风险水平高于股票基金,高于债券基金与货币市场基金。该基金可投资港股通标的股票,需承担因港股市场投资环境、投资标的、市场制度以及交易规则等差异带来的特有风险。建议具有一定风险承受能力的投资者认购。

## 易方达北证50成份指数

易方达北证50成份指数是易方达基金管理有限公司旗下的一只主题行业纯指数股票基金,拟任基金经理为庞亚平。基金的业绩比较基准为“北证50成份指数收益率×95%+活期存款利率(税后)×5%”。该基金投资于标的指数成份股及备选成份股的资产不低于非现金资产的80%且不低于基金资产净值的90%,保持不低于基金资产净值5%的现金或者到期日在一年以内的政府债券。该基金紧密跟踪业绩比较基准,追求跟踪偏离度和跟踪误差的最小化。

**聚焦战略新兴,创新引领未来:**北证50指数的涉及行业兼顾创新性与成长性,相较于沪深300指数而言,北证50侧重电力设备、基础化工、医药生物等创新型成长领域,主要关注科技属性凸显和成长属性突出的行业。在盈利能力方面,北证50指数表现优秀。2022年三季度,北证50指数相关公司净资产收益率为11.6%。该基金追踪北证50指数,相比市场已有北交所主动管理产品,北交所指数化产品具有低费率、申赎灵活、持仓透明、风险分散化等方面的优势。

**投资专家实力掌舵:**该基金拟任基金经理庞亚平,现任易方达基金管理有限公司指数研究部总经理。指数投资管理经验丰富,曾任中证指数有限公司研发部研究员、市场部主管,华夏基金基金经理等职务。在庞亚平看来,北证50指数具有较好的代表性,指数创新属性突出,成份股主要集中在战略新兴行业,且成份股成长性较好,2022年前三季度北证50成份股营收和净利润分别同比增长48%和30%。(数据来源:天相TXMRT评价助手)

**管理人投研团队经验丰富:**易方达基金管理有限公司历经18年指数投资的专业沉淀。管理人指数产品线全面布局主流宽基指数,涉及多个行业指数,覆盖跨境、跨市场指数,触达全球10余个交易所,管理规模突破1.5万亿元,拥有较为丰富的产品设计、投资管理经验。

**风险提示:**该基金为股票基金,预期风险与预期收益水平高于混合基金、债券基金与货币市场基金。该基金主要采用完全复制法跟踪标的指数的表现,具有与标的指数相似的风险收益特征。建议具有一定风险承受能力的投资者认购。

## 广发安颐一年持有期混合

广发安颐一年持有期混合是广发基金管理有限公司旗下的一只偏债混合基金,拟任基金经理为曾刚。该基金的业绩比较基准为“沪深300指数收益率×10%+人民币计价的恒生指数收益率×5%+中债-新综合财富(总值)指数收益率×85%”。该基金投资于股票资产占基金资产的比例为10%-30%。该基金在严格控制风险和保持资产流动性的基础上,通过对不同资产类别的优化配置,充分挖掘市场潜在的投资机会,力求实现基金资产的长期稳健增值。

**“固收+”投资,有效分散单一资产波动:**从过去五年沪深300及中证全债指数季度涨跌幅看,股债存在跷跷板效应,通过股债配置,可以有效分散单一资产波动。过去五年(自2017年12月1日至2022年12月23日)偏债混合基金指数总回报为27.66%,偏债混合基金指数收益超越沪深300;过去五年偏债混合基金指数年化波动率为3.94%,同期沪深300年化波动率为18.24%,偏债混合基金指数年化波动率远小于沪深300。(数据来源:天相TXMRT评价助手)

**能股能债,基金经理历经多轮牛熊检验:**拟任基金经理曾刚,现任广发基金混合资产投资部总经理,具有22年从业经历及13年公募基金投资管理经验,是一位在“固收+”领域能股能债、善于资产配置的高手。曾刚在大类资产、个券及个股的配置上保持适度低相关性,均衡配置,在组合操作上注重仓位控制,适度博弈。

**基金公司资产配置业务实力雄厚:**截至2022年三季度,广发基金权益类产品近三年绝对收益率在权益类大型基金公司中排名第3/12,固收类产品近三年绝对收益率在固收类大型基金公司中排名第5/14。广发基金荣获9届“金牛基金管理公司”,综合投资管理实力备受认可,包揽2022年三季度天相投顾综合、主动股混、主动债券三大类“5A基金公司”评级等多项荣誉。

**风险提示:**该基金预期收益及风险水平高于货币市场基金和债券基金,低于股票基金。该基金投资于港股通标的股票,会面临港股通机制下因投资环境、投资标的、市场制度以及交易规则等差异带来的特有风险。建议具有一定风险承受能力的投资者认购。

### 新发基金基本情况

| 基金简称        | 市场代码                   | 基金类型                     | 管理人   | 托管人  | 基金经理 | 认购费率                |        | 申购费率                |        | 赎回费率              |        | 管理费率  | 托管费率  | 风险定位 |
|-------------|------------------------|--------------------------|-------|------|------|---------------------|--------|---------------------|--------|-------------------|--------|-------|-------|------|
|             |                        |                          |       |      |      | A类基金金额              | C类基金金额 | A类基金金额              | C类基金金额 | A类基金金额            | C类基金金额 |       |       |      |
| 华安碳中和混合     | A类:015989<br>C类:015990 | 混合基金-偏股混合基金-普通偏股混合基金     | 华安基金  | 中国银行 | 蒋璆   | M<100万元,1.20%       | 0.00%  | M<100万元,1.50%       | 0.00%  | N<7天,1.50%        | 0.00%  | 1.50% | 0.25% | 中风险  |
|             |                        |                          |       |      |      | 100万元≤M<300万元,1.00% |        | 100万元≤M<300万元,1.20% |        | 7天≤N<30天,0.75%    |        |       |       |      |
|             |                        |                          |       |      |      | 300万元≤M<500万元,0.60% |        | 300万元≤M<500万元,0.80% |        | 30天≤N<180天,0.50%  |        |       |       |      |
|             |                        |                          |       |      |      | M≥500万元,1000元/笔     |        | M≥500万元,1000元/笔     |        | 180天≤N,0.00%      |        |       |       |      |
| 长城数字经济混合    | A类:016507<br>C类:016508 | 混合基金-偏股混合基金-普通偏股混合基金     | 长城基金  | 建设银行 | 韩林   | M<100万元,1.20%       | 0.00%  | M<100万元,1.50%       | 0.00%  | N<7天,1.50%        | 0.00%  | 1.50% | 0.25% | 中风险  |
|             |                        |                          |       |      |      | 100万元≤M<300万元,0.80% |        | 100万元≤M<300万元,1.00% |        | 7天≤N<30天,0.75%    |        |       |       |      |
|             |                        |                          |       |      |      | 300万元≤M<500万元,0.40% |        | 300万元≤M<500万元,0.50% |        | 30天≤N<184天,0.50%  |        |       |       |      |
|             |                        |                          |       |      |      | M≥500万元,1000元/笔     |        | M≥500万元,1000元/笔     |        | 184天≤N<365天,0.25% |        |       |       |      |
| 易方达北证50成份指数 | A类:017515<br>C类:017516 | 股票基金-纯指数股票基金-主题行业纯指数股票基金 | 易方达基金 | 交通银行 | 庞亚平  | M<100万元,1.00%       | 0.00%  | M<100万元,1.20%       | 0.00%  | N<7天,1.50%        | 0.00%  | 0.50% | 0.10% | 中高风险 |
|             |                        |                          |       |      |      | 100万元≤M<500万元,0.60% |        | 100万元≤M<500万元,0.80% |        | 7天≤N,0.00%        |        |       |       |      |
|             |                        |                          |       |      |      | M≥500万元,1000元/笔     |        | M≥500万元,1000元/笔     |        |                   |        |       |       |      |
|             |                        |                          |       |      |      |                     |        |                     |        |                   |        |       |       |      |
| 广发安颐一年持有期混合 | A类:017615<br>C类:017616 | 混合基金-偏债混合基金-偏债混合基金       | 广发基金  | 工商银行 | 曾刚   | M<100万元,0.60%       | 0.00%  | M<100万元,0.80%       | 0.00%  | 0.00%             | 0.00%  | 0.80% | 0.20% | 中风险  |
|             |                        |                          |       |      |      | 100万元≤M<500万元,0.40% |        | 100万元≤M<500万元,0.50% |        |                   |        |       |       |      |
|             |                        |                          |       |      |      | M≥500万元,1000元/笔     |        | M≥500万元,1000元/笔     |        |                   |        |       |       |      |
|             |                        |                          |       |      |      |                     |        |                     |        |                   |        |       |       |      |